



Қазақстан қор биржасы  
Казахстанская фондовая биржа  
Kazakhstan Stock Exchange

# Типовая презентация

*на 01 марта 2020 года*



## АО "Казахстанская фондовая биржа"

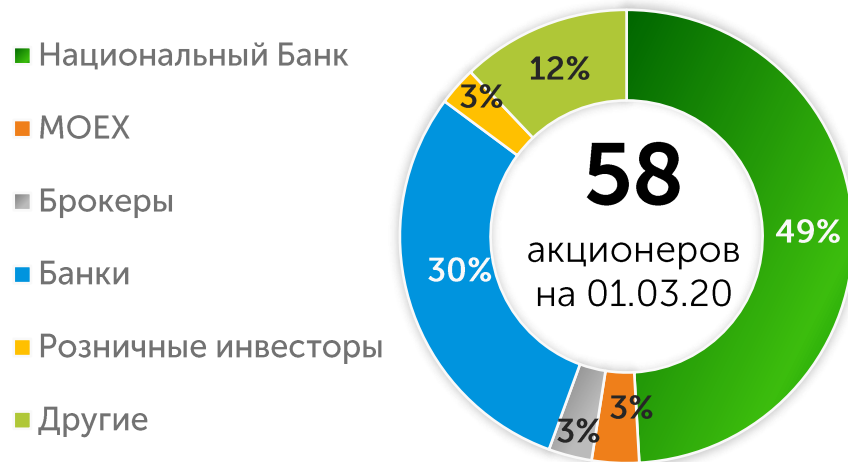
49,1% - НБРК

3,4% - МОЕХ

32,7% - финансовые организации

KASE была основана 17 ноября 1993 года под наименованием "Казахская межбанковская валютная биржа" два дня спустя после введения национальной валюты Казахстана – тенге

KASE – коммерческая организация, функционирующая в организационно-правовой форме акционерного общества

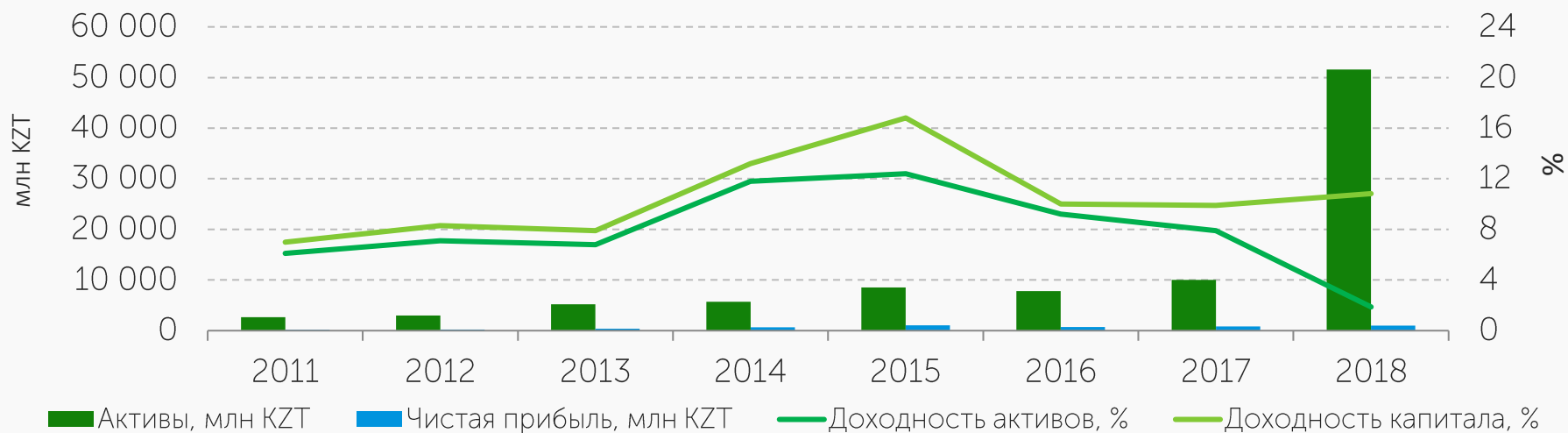


На 01 января 2020 года:

собственный капитал	11 383,6 млн KZT
оплаченный уставный капитал	2 661,8 млн KZT
количество объявленных акций	5 000 000
количество размещенных акций	974 373
количество выкупленных акций	13 329
балансовая стоимость акции	11 845,0 KZT

# Показатели доходности KASE

	Активы, млн KZT	Чистая прибыль, млн KZT	Доходность активов, %	Доходность капитала, %
2018	51 583,8	965,3	1,9	10,8
2017	10 009,5	792,8	7,9	9,9
2016	7 809,9	721,8	9,2	10,0
2015	8 516,9	1 060,1	12,4	16,8
2014	5 677,4	667,7	11,8	13,2
2013	5 224,8	352,9	6,8	7,9
2012	2 967,9	210,0	7,1	8,3
2011	2 661,5	162,1	6,1	7,0



43

Фондовая

32

Валютная

23

Деривативы

51

всего участников рынка

25

банков второго уровня (из 27)  
*резиденты РК*

20

брокерских компаний (из 20)  
*резиденты РК*

49

локальных участников

2

иностранного участника  
(ООО "УНИВЕР Капитал", ООО ИК "Фридом Финанс")

2

МФО (Межгосударственный банк,  
Евразийский банк развития)

12

участников, предоставляющих  
услуги прямого доступа (DMA)

## Новые члены KASE:

### 2019

- АО "CAIFC INVESTMENT GROUP" / валютная
- АО "Фридом Финанс" / валютная
- АО "Банк "Bank RBK" / деривативы
- АО "Шинхан Банк Казахстан" / валютная
- АО "Казпочта" / валютная

### 2018

- ООО ИК "Фридом Финанс" / фондовая
- АО "Цесна Капитал" / деривативы
- АО "Tengri Bank" / фондовая

### 2017

- ООО "УНИВЕР Капитал" / фондовая  
и деривативы
- АО "АТФБанк" / деривативы
- АО "Евразийский Капитал" / деривативы

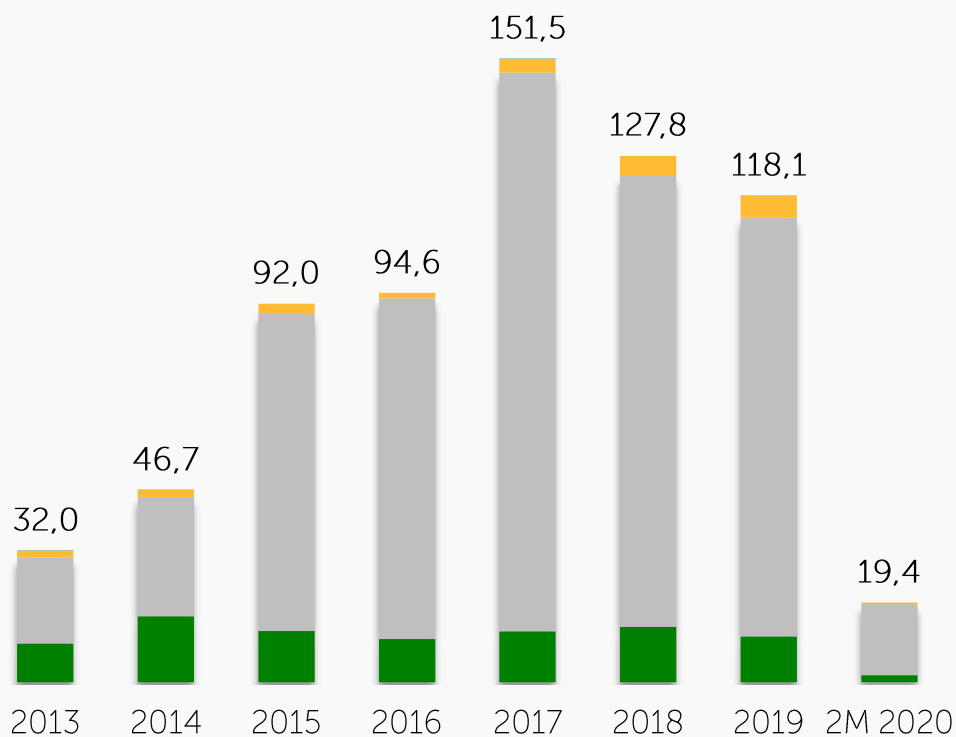
## Показатели биржевого рынка за два месяца 2020 года

Сектор биржевого рынка	Объем, млрд KZT	Объем млн USD	Среднедневное количество сделок	Среднедневной объем сделок, млрд KZT	Средний объем одной сделки, млрд KZT
Рынок ценных бумаг	393,5	1 042,1	470	9,8	<0,1
Акции	21,4	56,7	459	0,5	<0,1
Корпоративные долговые ЦБ	93,2	246,6	6	2,3	0,4
ГЦБ	277,6	735,3	3	6,9	2,6
Облигации МФО	0,8	2,1	0	<0,1	0,3
ЦБ инвестиционных фондов	0,5	1,3	2	<0,1	<0,1
Производные ценные бумаги	0	0	0	0	0
Рынок иностранных валют	1 703,0	4 501,4	324	42,6	0,1
Рынок денег	17 294,0	45 743,6	447	432,4	1,0
Операций репо	14 273,3	37 754,5	420	356,8	0,8
Операций валютного свопа	3 020,7	7 989,2	27	75,5	2,8
Деривативы	0	0	0	0	0
Итого	19 390,5	51 287,2	1 241	484,8	0,4

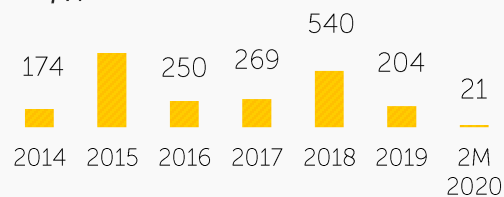
# Объем и структура рынка



Динамика объема торгов по секторам, трлн KZT



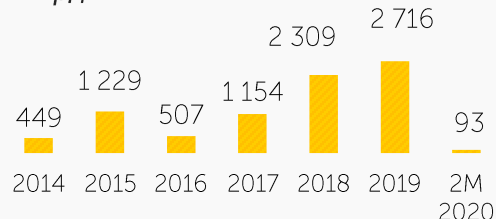
млрд KZT



Рынок акций

2019	-62%
2018	x2
2017	+7,7%
2016	-72%
2015	x5
2014	+48%

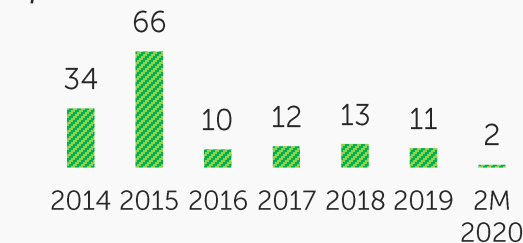
млрд KZT



Рынок корпоративных облигаций

2019	+18%
2018	x2
2017	+127%
2016	-59%
2015	x3
2014	+14%

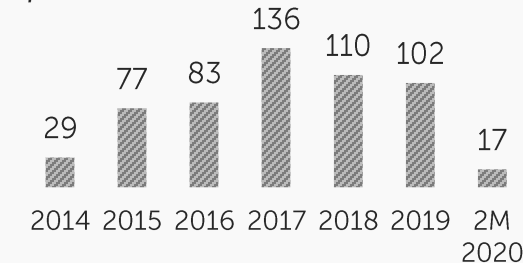
трлн KZT



Рынок иностранных валют

2019	-17%
2018	+9%
2017	+18%
2016	-84%
2015	+96%
2014	+84%

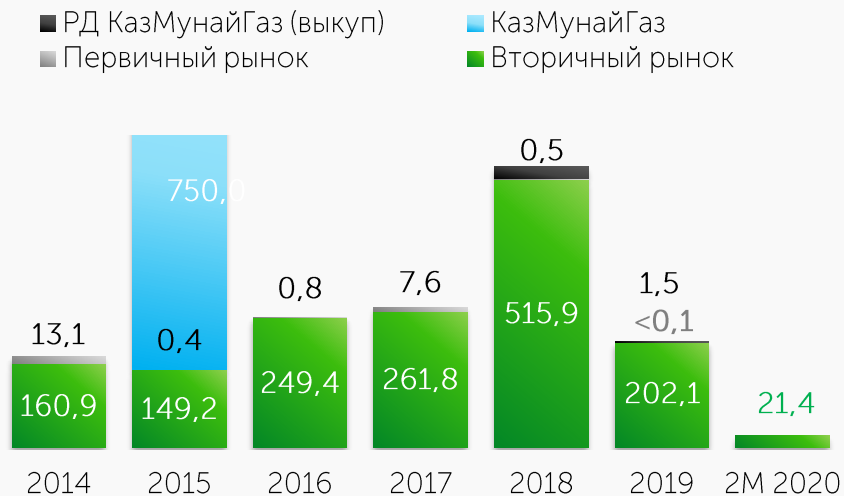
трлн KZT



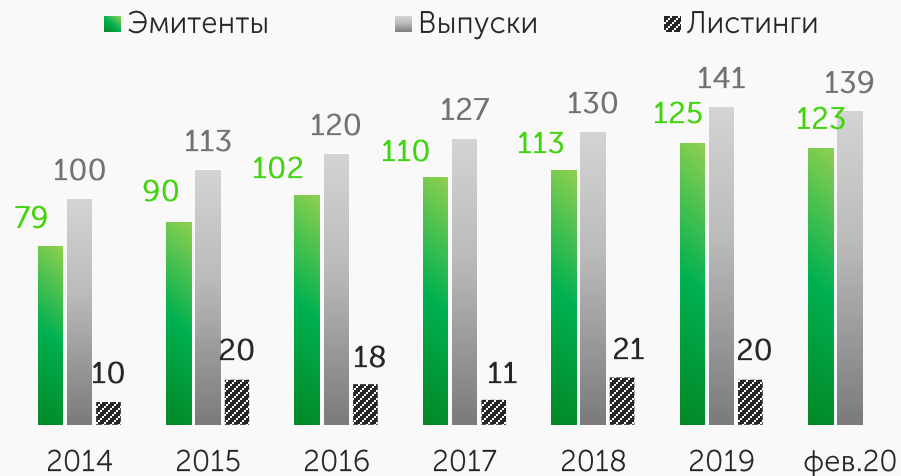
Рынок денег

2019	-7%
2018	-19%
2017	+64%
2016	+8%
2015	x3
2014	+39%

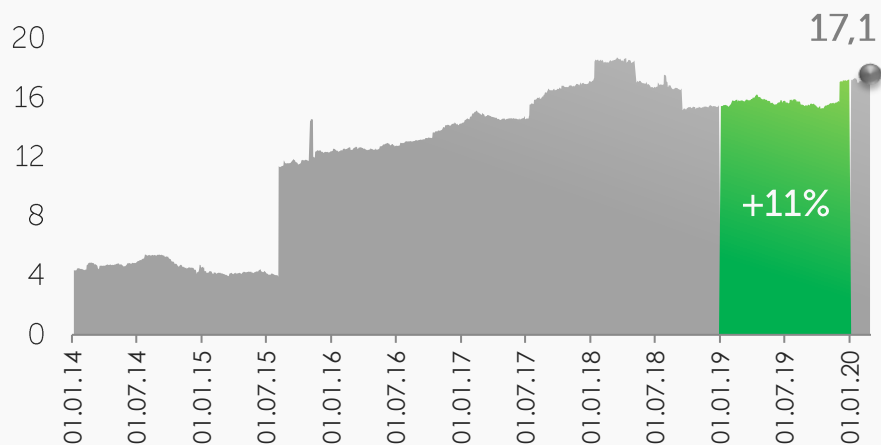
## Объем сделок, млрд. KZT



## Новые листинги



## Капитализация рынка акций, трлн KZT



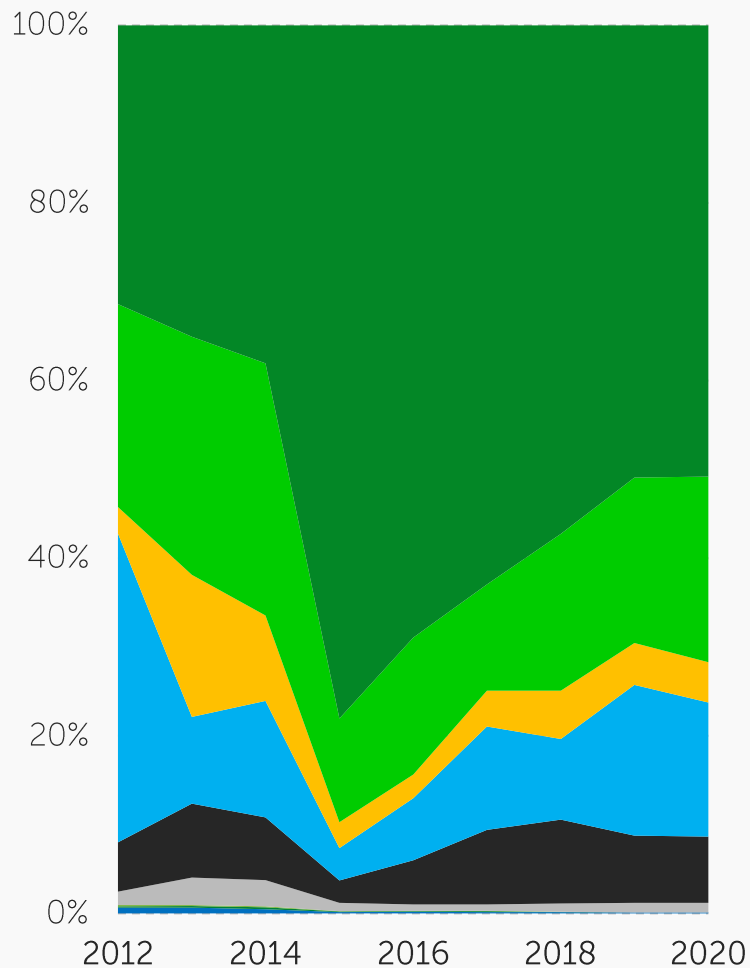
## Основные показатели за 2M 2020 года





# Отраслевая структура списков акций

Доля от капитализации, %



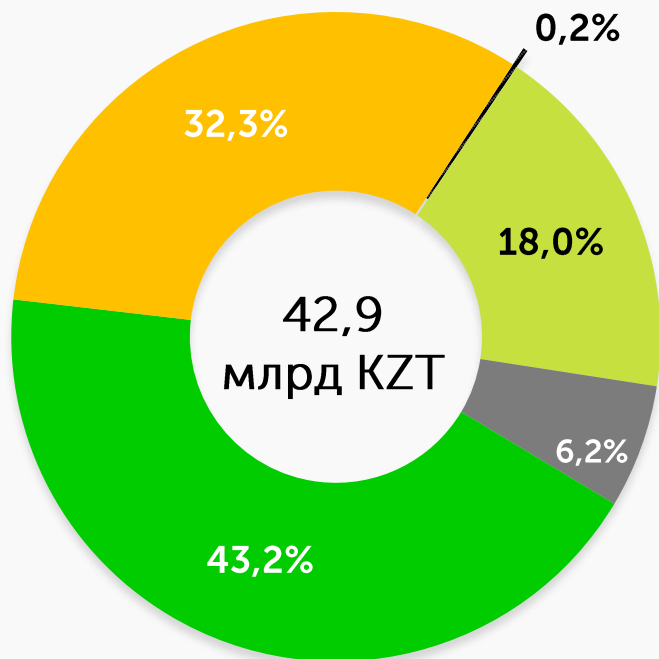
■ Энергетика	50,8
■ Финансы	20,9
■ Предоставление телекоммуникационных услуг	4,5
■ Материалы	15,1
■ Промышленность	7,5
■ Потребительские товары массового спроса	1,1
■ Предоставление коммунальных услуг	<0,1
■ Информационные технологии	0
■ Здравоохранение	0
■ Неосновные потребительские товары	0,1

Примечание: в качестве классификатора используется "Global Industry Classification Standard (GICS)®"

Источник: KASE

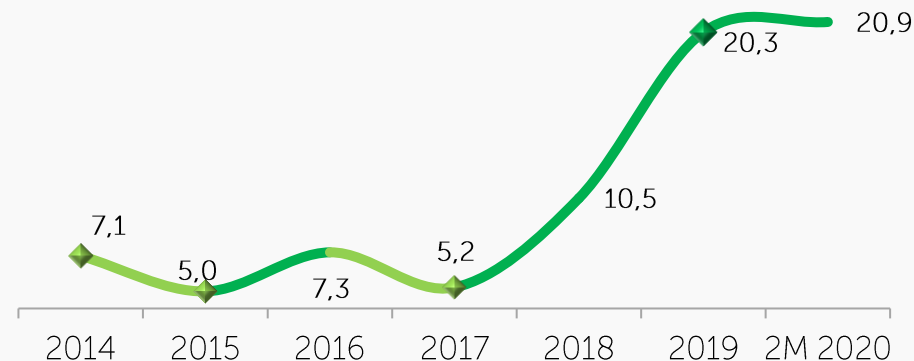
# Рынок акций: инвесторская база

Доли основных категорий инвесторов на вторичном рынке за 2М 2020 год\*

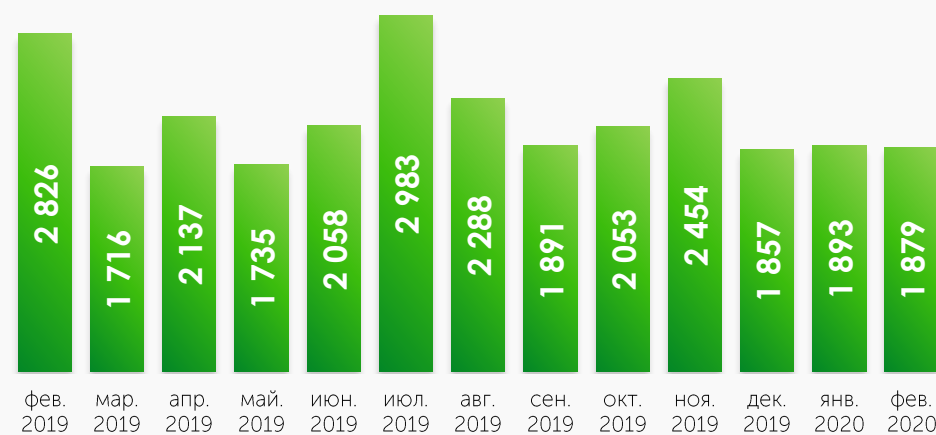


- Банки
- Брокеры-дилеры
- Др. институциональные инвесторы
- Физические лица
- Прочие юридические лица

Доля нерезидентов в брутто-обороте, %



Динамика активных счетов розничных инвесторов на рынке акций

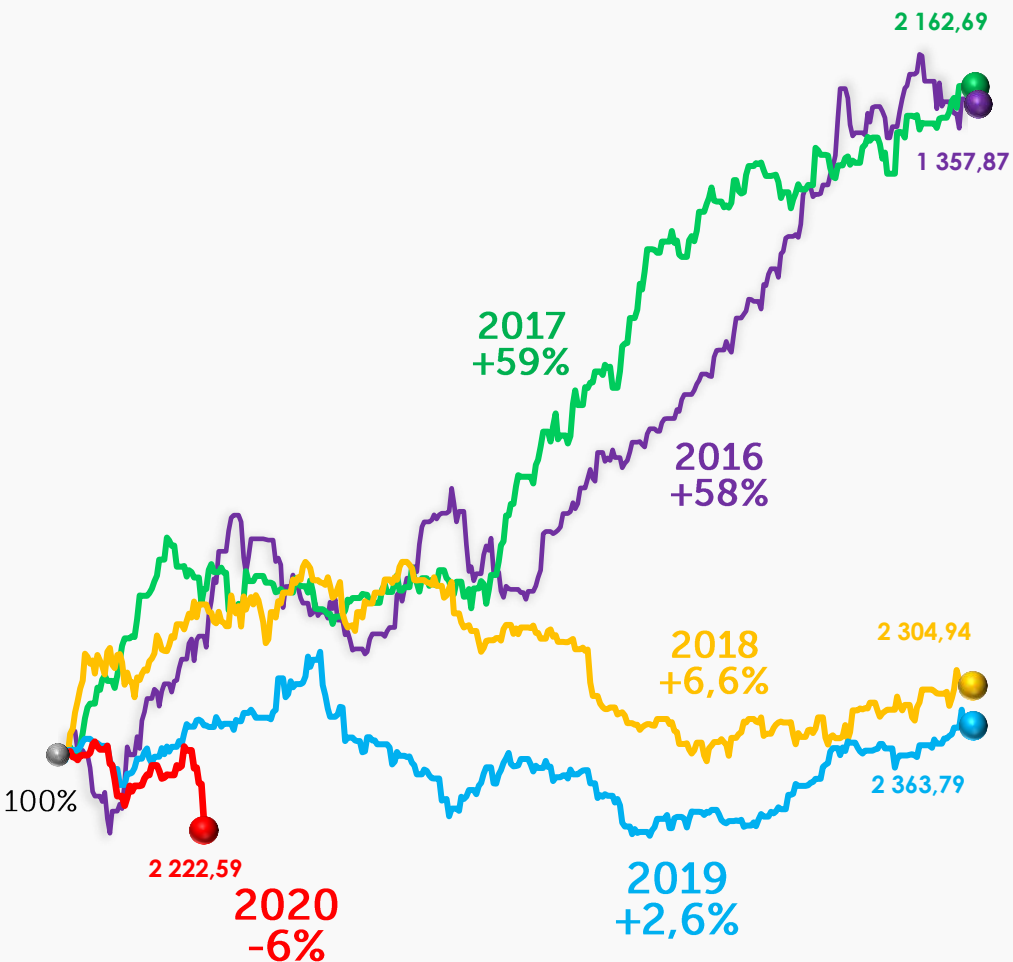


\* от общего брутто-оборота торгов акциями на вторичном рынке

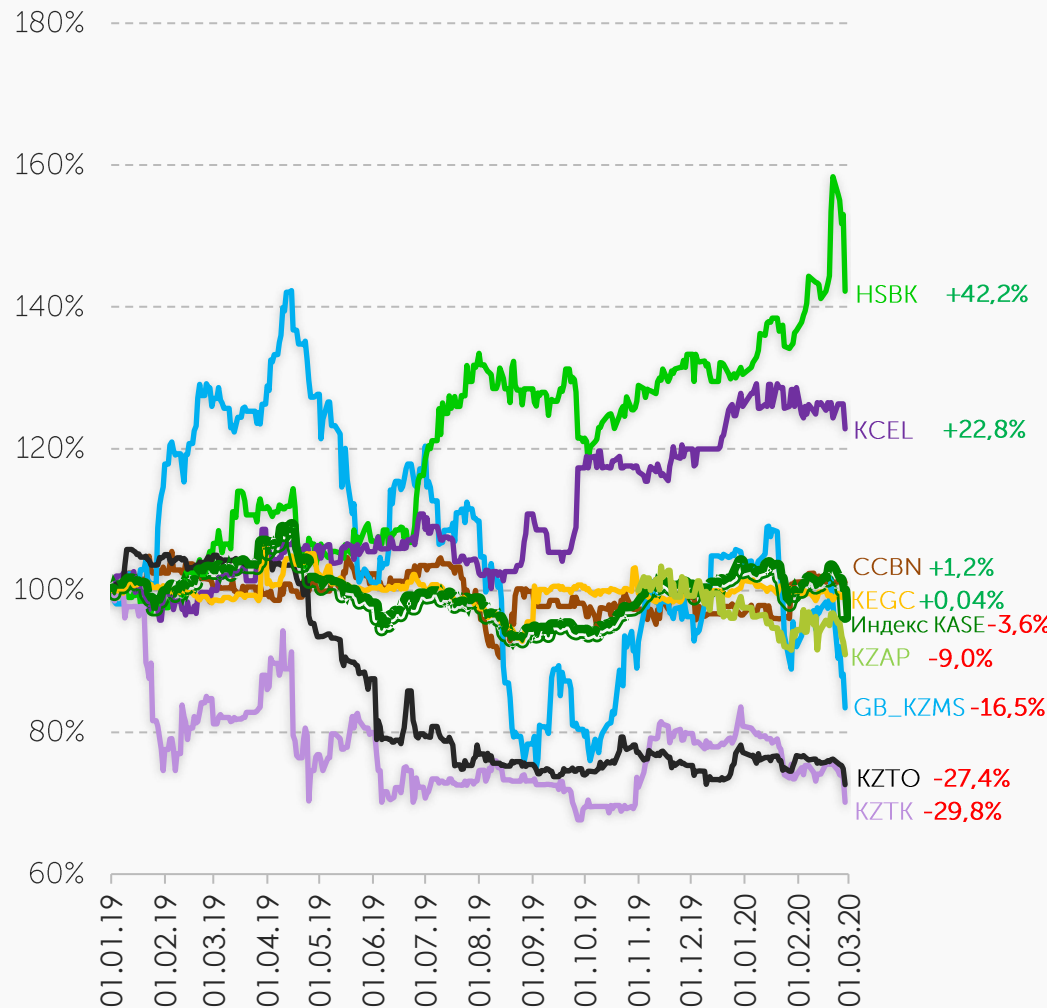
Источник: KASE

# Динамика Индекса KASE

## Индекс KASE в 2016-2М 2019



## Динамика составляющих Индекса KASE

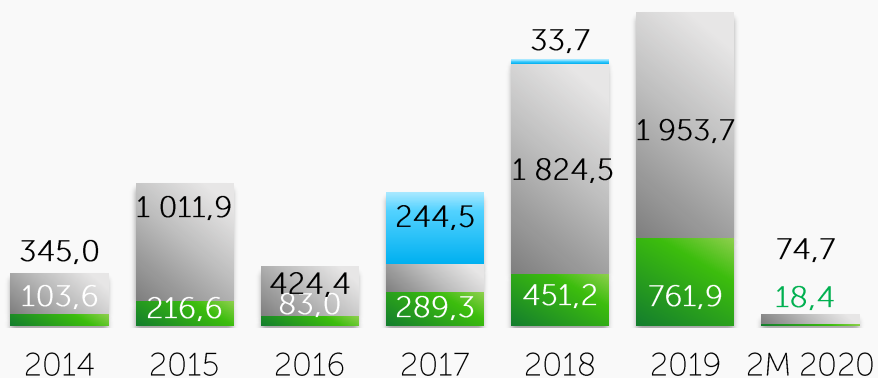


Источник: KASE, Bloomberg

# Рынок корпоративных облигаций

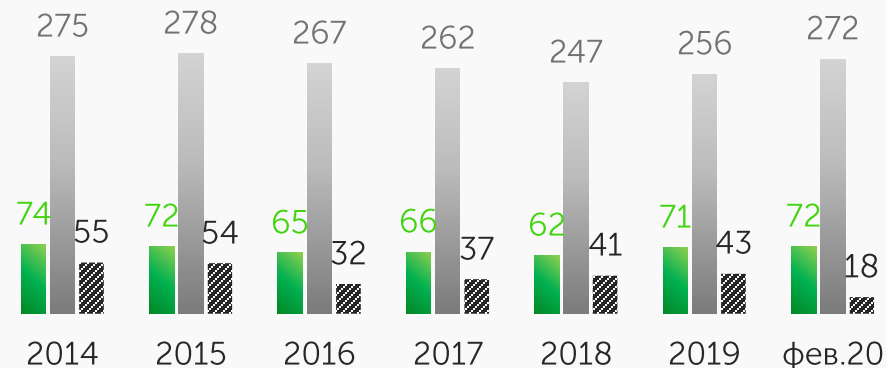
## Объем сделок, млрд KZT

- Программа финансовой поддержки банковского сектора
- Первичный рынок
- Вторичный рынок

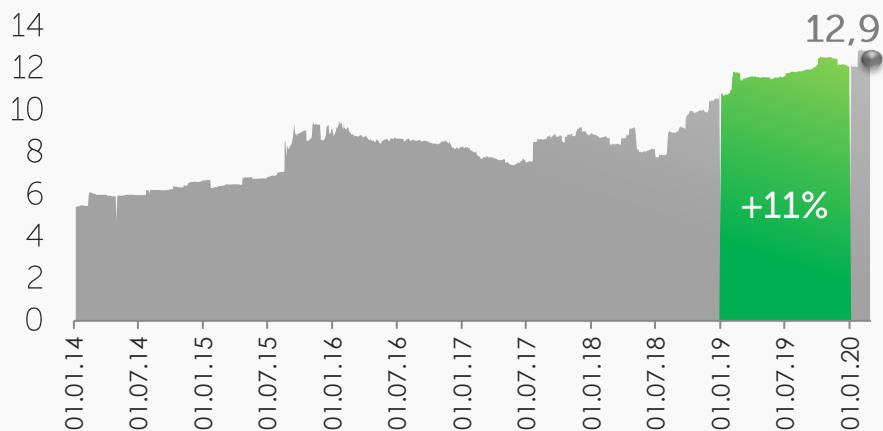


## Новые листинги

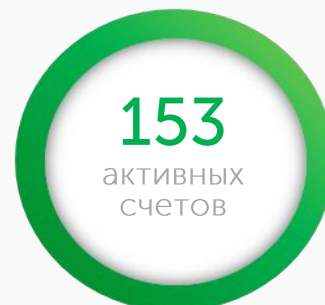
- Эмитенты
- Выпуски
- Листинги



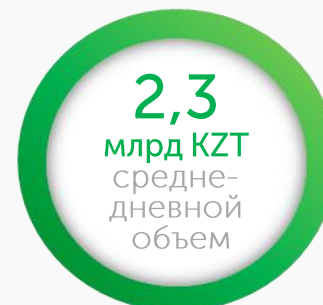
## Объем корпоративного долга в обращении, трлн KZT



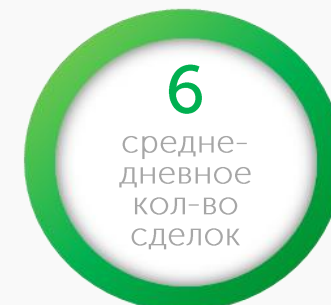
## Основные показатели за 2M 2020 года



-43,3%  
к 2M 2019 года

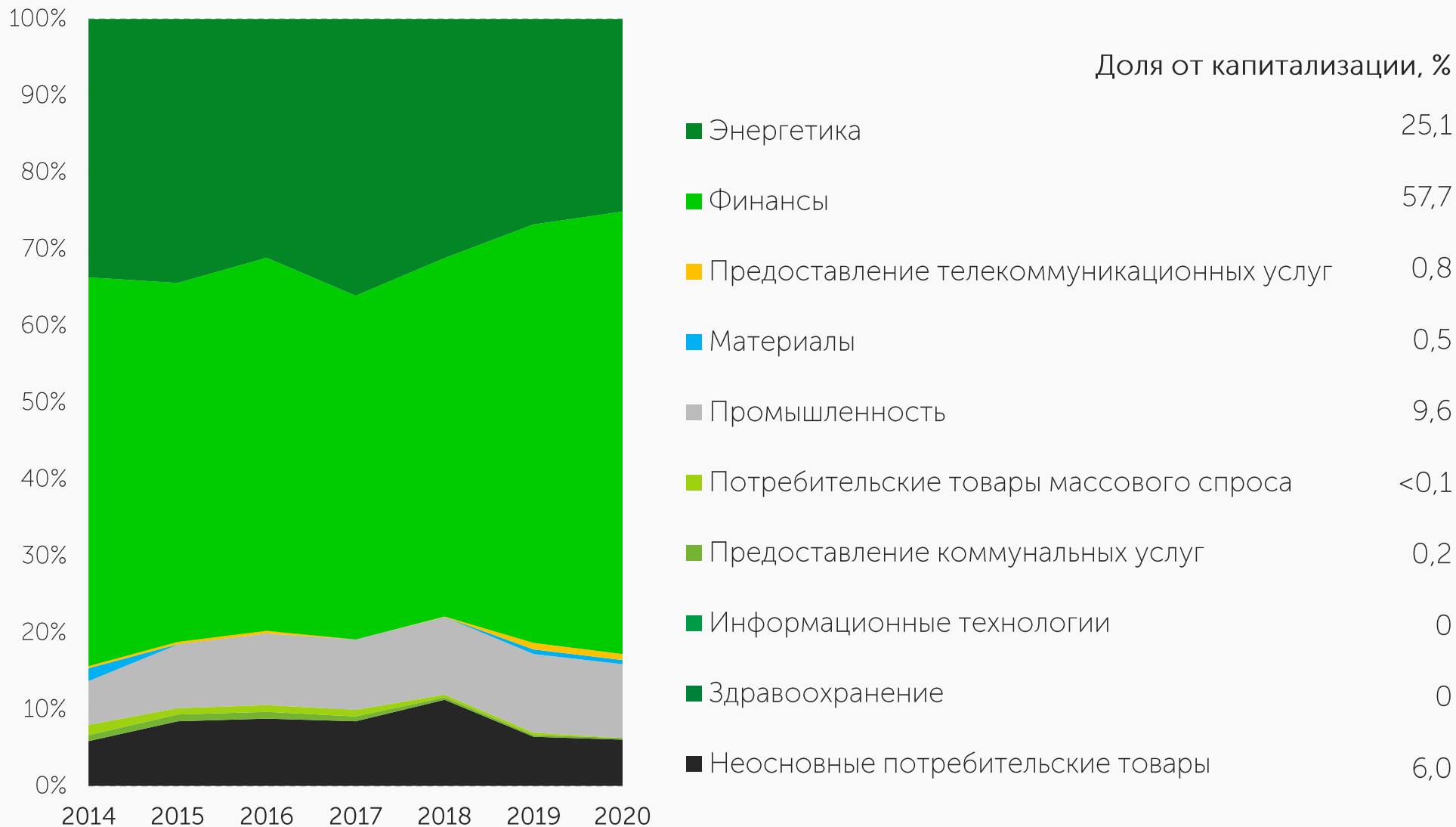


-92,0%  
к 2M 2019 года



-59,1%  
к 2M 2019 года

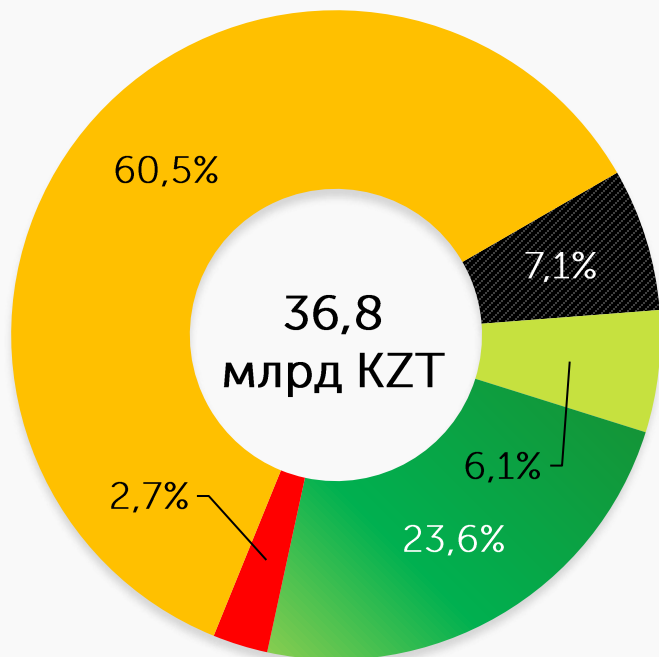
# Отраслевая структура списков облигаций KASE



В качестве классификатора используется "Global Industry Classification Standard (GICS)®"

# Инвесторская база рынка корпоративных облигаций KASE

Доли основных категорий инвесторов на вторичном рынке за 2М 2020 год\*

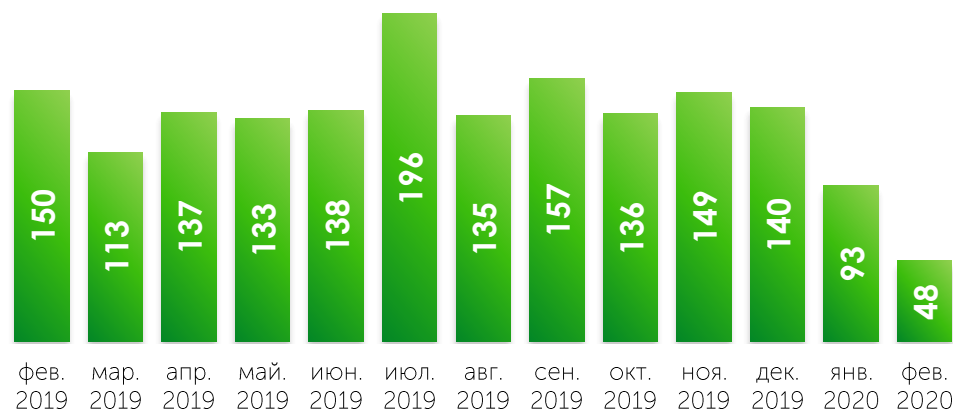


- Банки
- Брокеры-дилеры
- Др. институциональные инвесторы
- Физические лица
- Прочие юридические лица

Доля нерезидентов в брутто-обороте, %

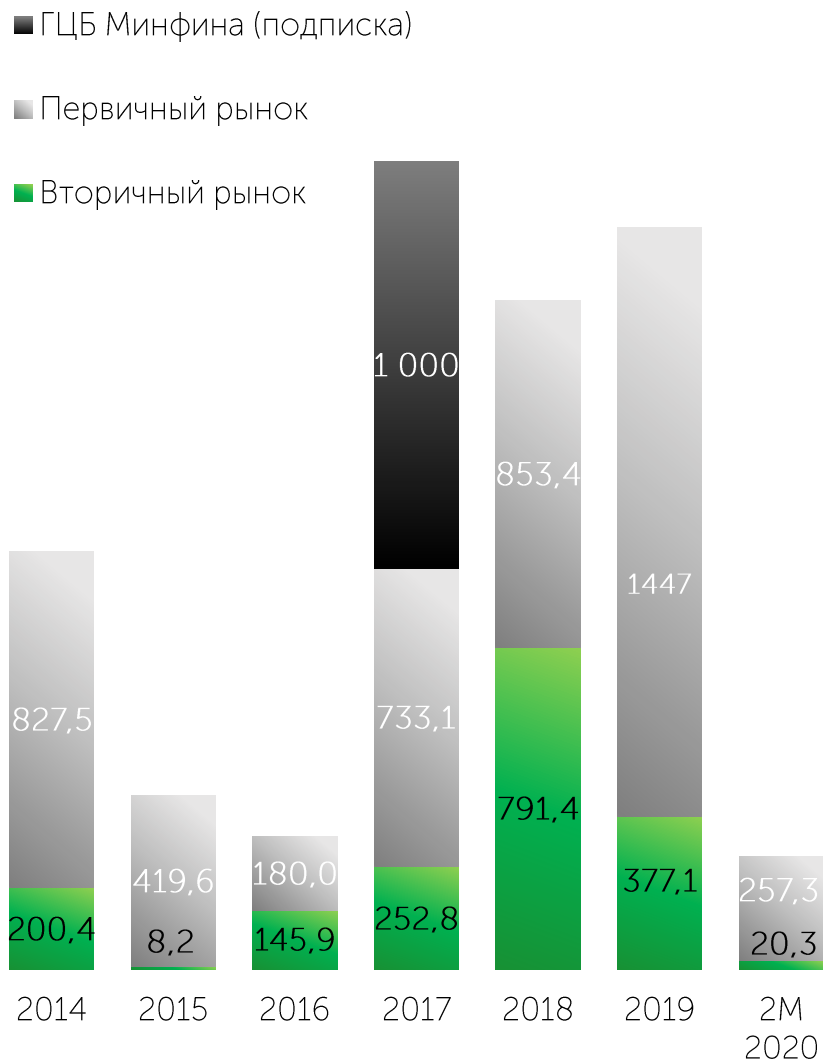


Динамика активных счетов на рынке корпоративных облигаций

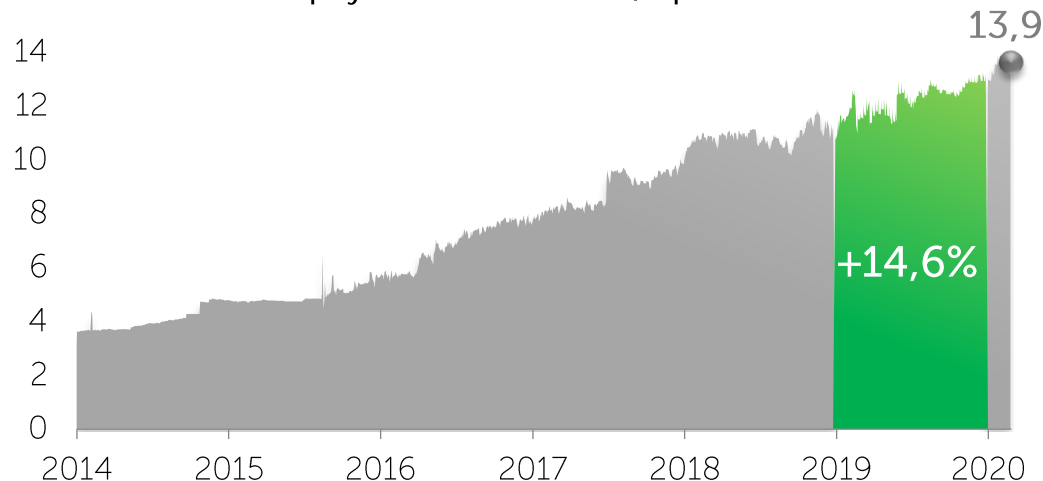


\* от общего брутто-оборота торгов корпоративными облигациями на вторичном рынке

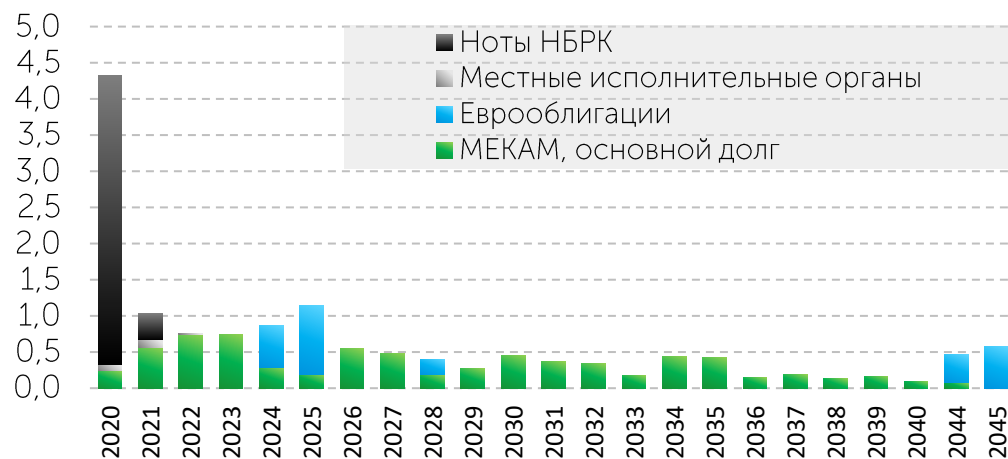
## Динамика объема торгов, млрд KZT



## Сумма государственного долга (по номиналу), торгуемого на KASE, трлн KZT

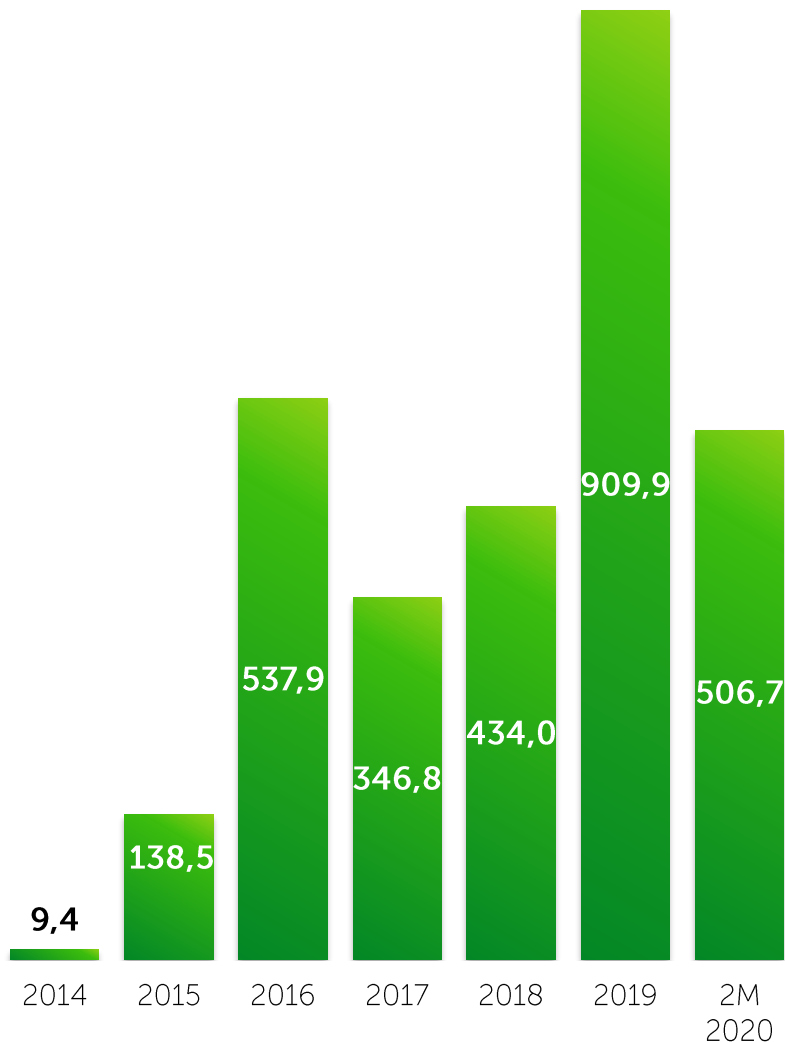


## Динамика выплат по госдолгу, трлн KZT

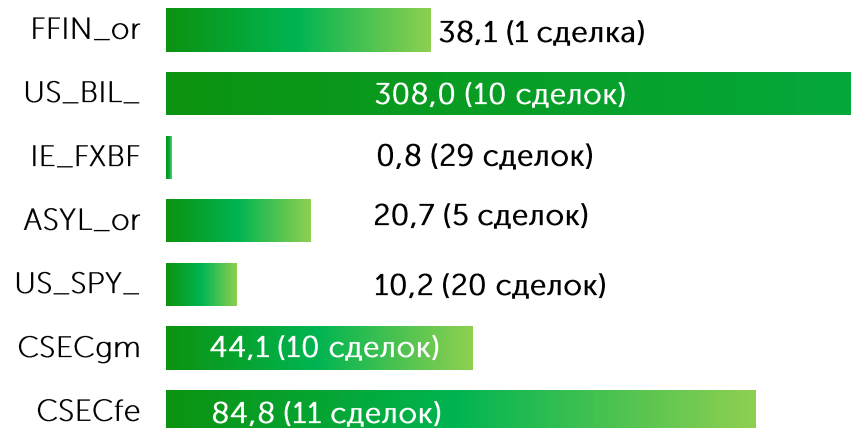


Источник: KASE

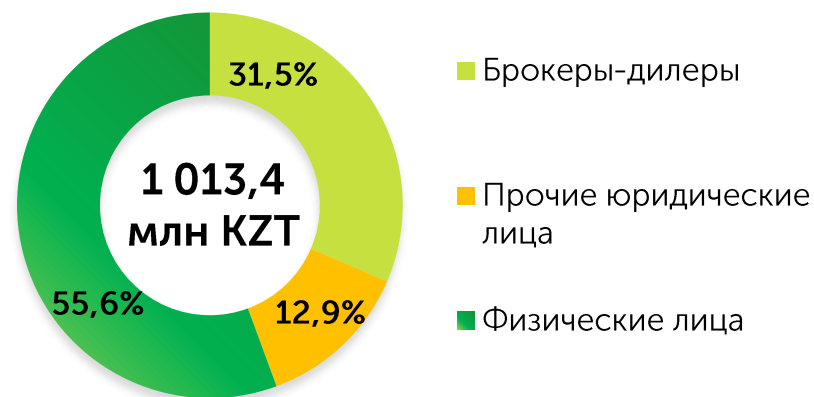
Объем сделок, млн KZT



Объем торгов в разбивке по инструментам за 2М 2020 года, млн KZT



Доли основных категорий инвесторов за 2М 2020 год\*

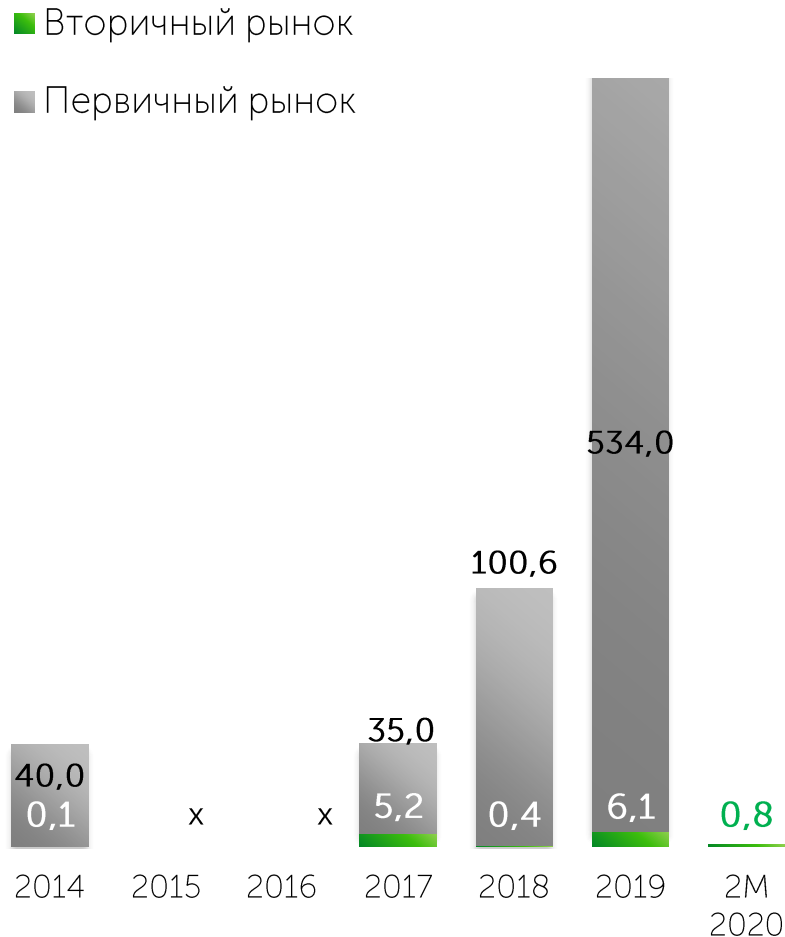


Источник: KASE

\* от общего брутто-оборота торгов ценными бумагами инвестиционных фондов



## Объемы торгов, млрд KZT



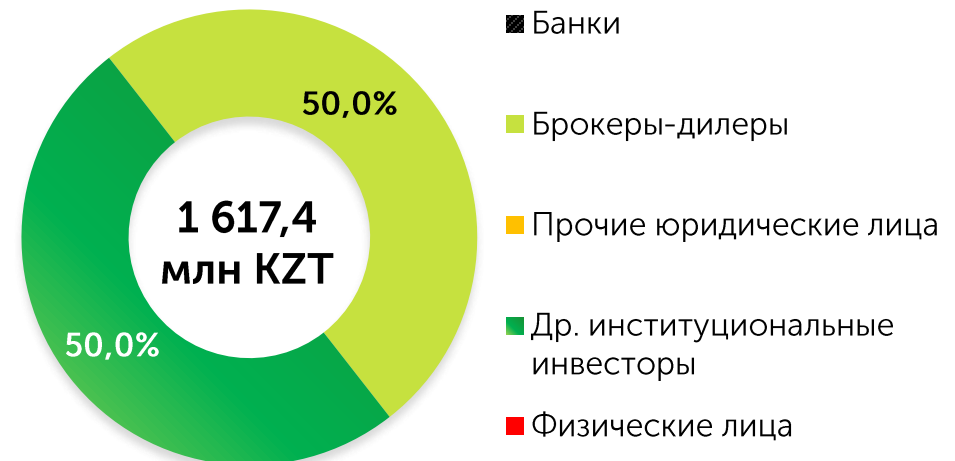
Источник: KASE

На 01 марта 2020 года в официальном списке KASE находятся **30 выпусков облигаций**

### 5 организаций:

- 12 выпусков Евразийского банка развития
- 10 выпусков Европейского банка реконструкции и развития
- 4 выпуска Международной финансовой корпорации
- 1 выпуск Европейского инвестиционного банка
- 3 выпуска Азиатского банка развития

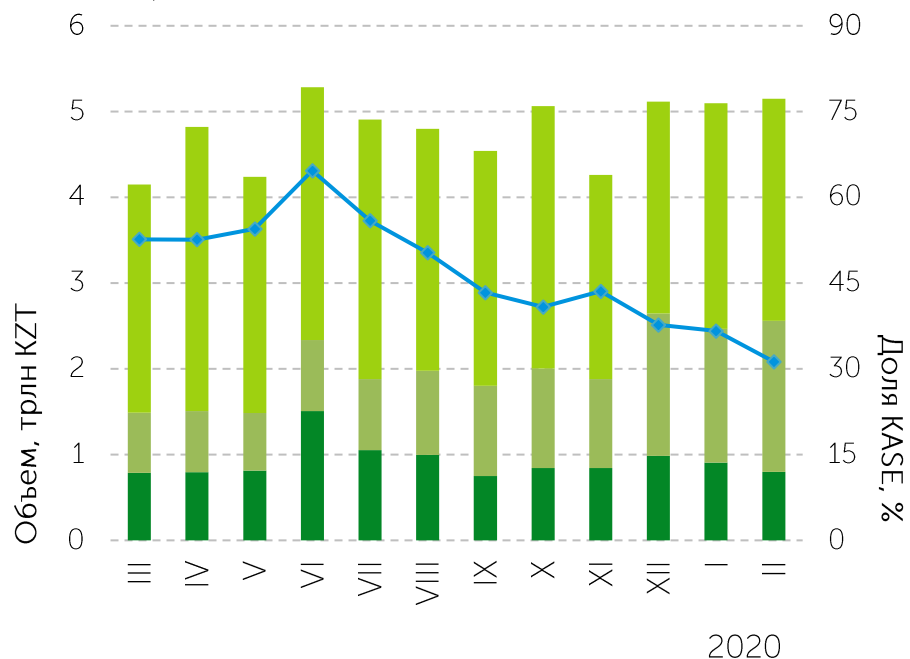
## Доли основных категорий инвесторов за 2М 2020 года\*



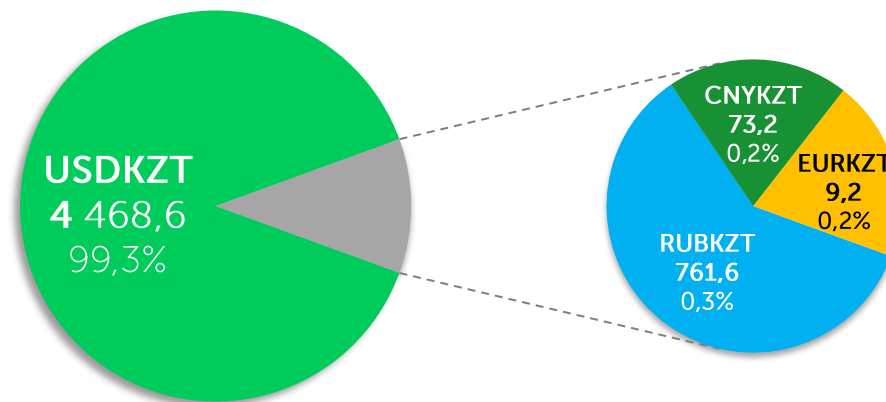
\* от общего брутто-оборота торгов облигациями МФО

## Соотношение биржевых и внебиржевых валютных операций

- Внебиржевые операции между банками-резидентами РК и банками-нерезидентами РК
- Внебиржевые операции между банками-резидентами РК
- Операции на спот-рынке KASE
- Доля операций на спот-рынке KASE в общем объеме валютных операций по покупке между банками-резидентами РК

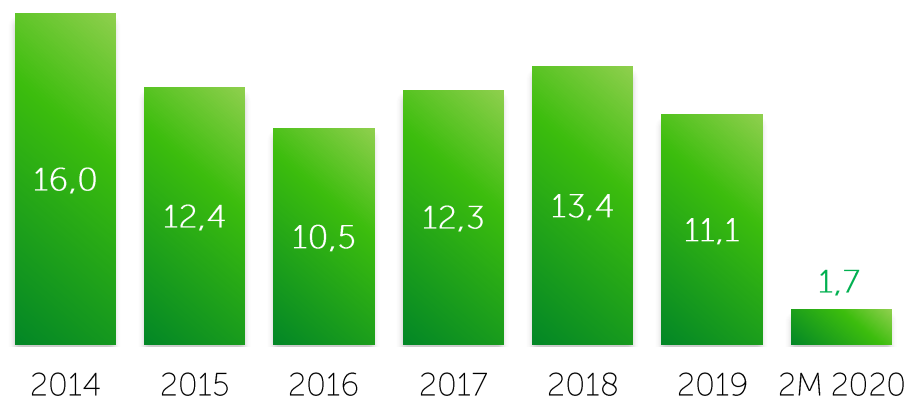


## Структура биржевого рынка за февраль 2020 года в объеме торгов. Объем в млн единиц валюты



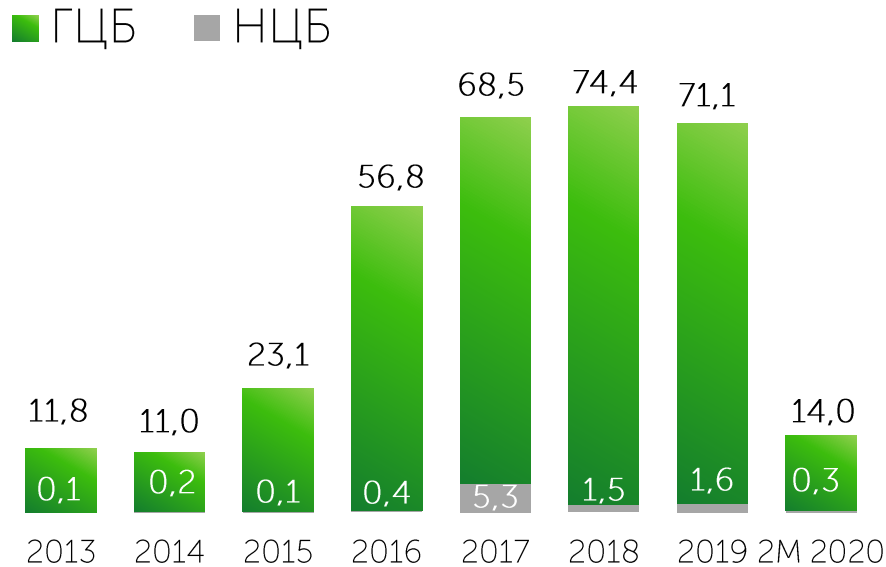
Примечание: доли рассчитаны от объема торгов в KZT

## Объем торгов на спот-рынке, трлн KZT



# Рынок операций репо

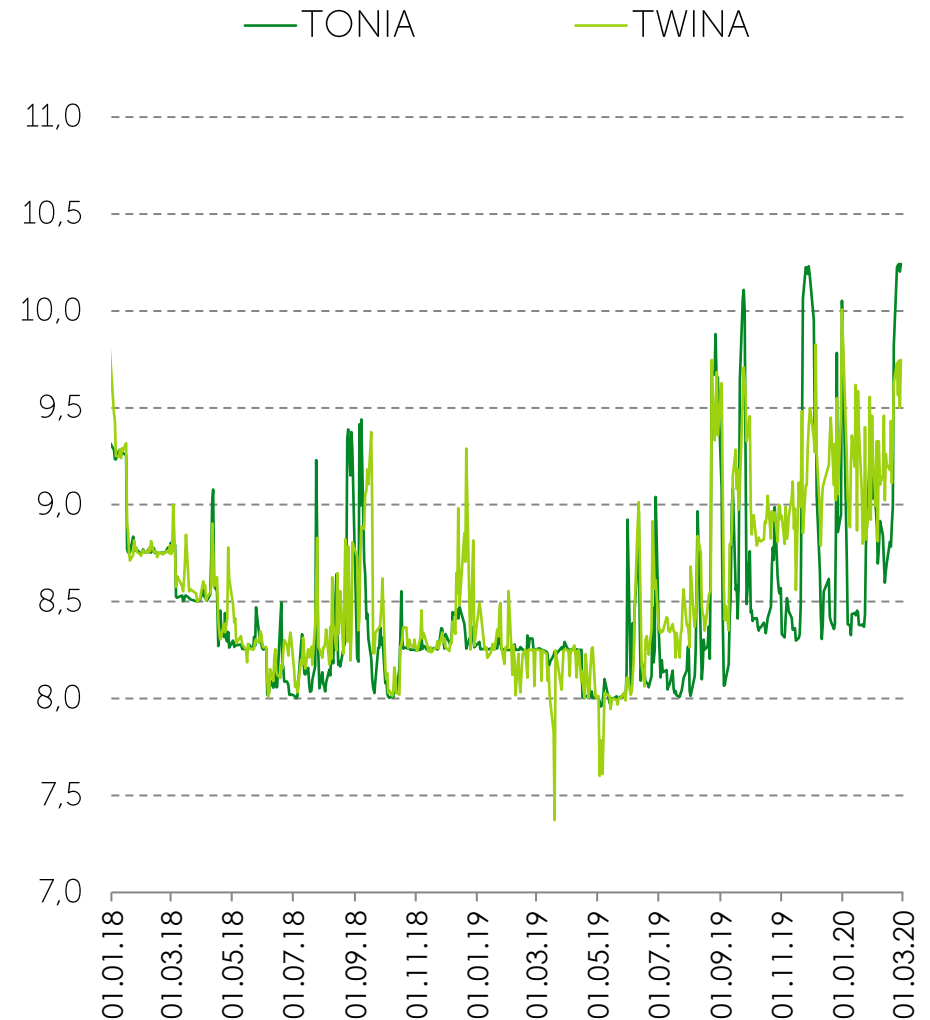
Объем торгов, трлн KZT



Инструменты рынка репо (объем за 2М 2020 / доля):

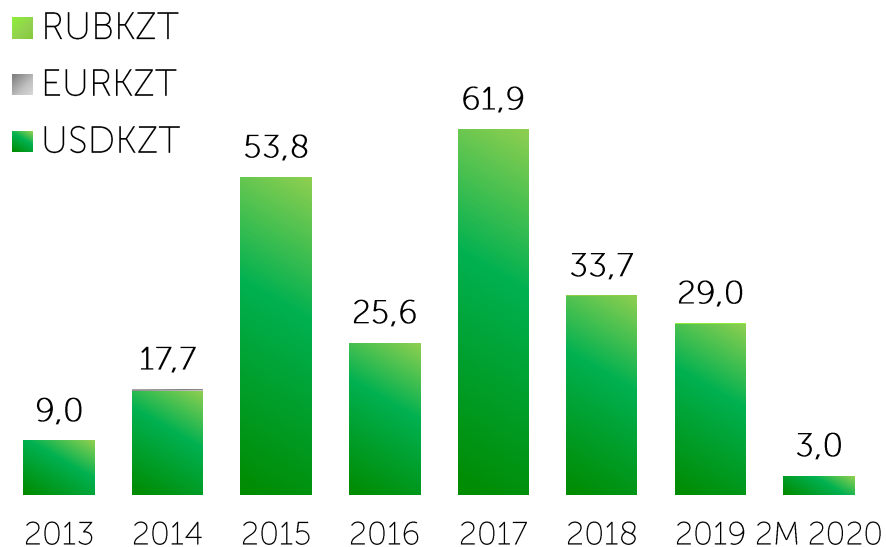
- **Авторепо с корзиной ГЦБ** (13 997,9 млрд KZT / 98,09 %)
- Авторепо с корзиной НЦБ (24,5 млрд KZT / 0,17 %)
- Авторепо с НЦБ (98,4 млрд KZT / 0,69 %)
- Авторепо с ЦК (137,2 млрд KZT / 0,96 %)
- Прямое репо с НЦБ (3,6 млрд KZT / 0,03 %)
- Прямое репо с ЦК (8,6 млрд KZT / 0,06 %)

Индикаторы репо, % годовых



# Рынок операций валютного свопа

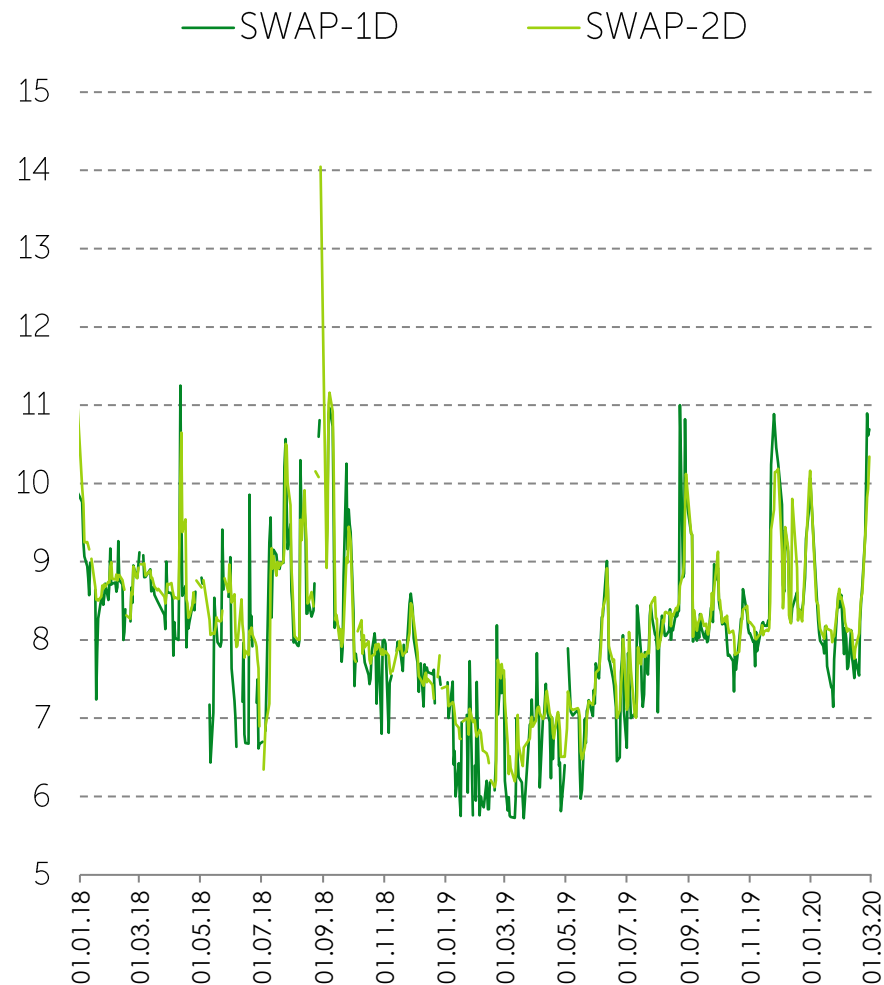
## Объем торгов, трлн KZT



Инструменты рынка операций валютного свопа  
(объем за 2М 2020 / доля):

- USDKZT\_0\_001 (649,1 млрд KZT / 31,5 %)
- **USDKZT\_0\_002 (2 322,5 млрд KZT / 67,1 %)**
- USDKZT\_0\_01W (3,8 млрд KZT / 0,1 %)
- USDKZT\_0\_01M (45,3 млрд KZT / 1,3 %)

## Индикаторы своп-рынка, % годовых



# Спасибо за внимание!

-  Kazakhstan Stock Exchange
-  kase\_kz
-  Kazakhstan.stock.exchange
-  Казахстанская фондовая биржа KASE

Республика Казахстан, 050040  
г. Алматы, ул. Байзакова, 280  
Северная башня  
Многофункционального комплекса  
"Almaty Towers", 8-й этаж  
Тел.: +7 (727) 237 5300  
e-mail: info@kase.kz  
[www.kase.kz](http://www.kase.kz)